

公告编号：2026-001

证券代码：837837

证券简称：睿信传媒

主办券商：西部证券



睿信传媒
RUIXIN MEDIA

2025年年度报告

ANNUAL REPORT

山西睿信智达传媒科技股份有限公司
Shanxi Ruixinzhida Media Technology Co.,Ltd.

重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人段晋伟、主管会计工作负责人高艳虹 及会计机构负责人（会计主管人员）邹珍惜保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“五、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

目 录

第一节	公司概况	5
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	6
第三节	重大事件	16
第四节	股份变动、融资和利润分配	19
第五节	公司治理	23
第六节	财务会计报告	29
附件	会计信息调整及差异情况	108

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有） 报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
文件备置地址	公司董事会秘书办公室

释义

释义项目		释义
本公司、公司、股份公司、睿信传媒	指	山西睿信智达传媒科技股份有限公司
股东大会	指	山西睿信智达传媒科技股份有限公司股东大会
董事会	指	山西睿信智达传媒科技股份有限公司董事会
监事会	指	山西睿信智达传媒科技股份有限公司监事会
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
证券法	指	《中华人民共和国证券法》
会计师事务所	指	北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）
公司章程	指	山西睿信智达传媒科技股份有限公司公司章程
“三会”议事规则	指	山西睿信智达传媒科技股份有限公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
高级管理人员	指	本公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
主办券商、西部证券	指	西部证券股份有限公司
报告期	指	2025年1月1日至2025年12月31日
新余明其德	指	新余明其德投资管理合伙企业(有限合伙)
元、万元	指	人民币元、万元

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	山西睿信智达传媒科技股份有限公司		
英文名称及缩写	Shanxi Ruixin Zhida Media Technology Co.,Ltd -		
法定代表人	段晋伟	成立时间	2008年12月1日
控股股东	控股股东为段晋伟	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为(段晋伟和高琳)，无一致行动人
行业(挂牌公司管理型行业分类)	租赁和商务服务业(L)-商务服务业(L72)-广告业(L724)-广告业(L7240)		
主要产品与服务项目	媒体广告代理、活动策划、新媒体平台推广等		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	睿信传媒	证券代码	837837
挂牌时间	2016年7月19日	分层情况	基础层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本(股)	10,000,000
主办券商(报告期内)	西部证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	陕西省西安市新城区东大街319号8幢10000室		
联系方式			
董事会秘书姓名	郭芳	联系地址	太原市晋安东街7号94幢A座3层0307-0312室
电话	0351-3194555	电子邮箱	416345710@qq.com
传真	0351-3032666		
公司办公地址	太原市晋安东街7号94幢A座3层0307-0312室	邮政编码	030002
公司网址	www.rxcmgf.com		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91140100681924849U		
注册地址	太原市晋安东街7号94幢A座3层0307-0312室		
注册资本(元)	10,000,000	注册情况报告期内是否变更	否

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、 业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

本公司定位于“传统媒体+数字科技”双轮驱动的综合营销服务运营商。公司以满足客户多元化传播需求为核心，提供贯穿市场调研、品牌战略、创意策划、媒体投放及技术赋能的全价值链服务。

1.整合营销服务板块

此板块是公司业务的基石与主要收入来源。

媒体代理业务：公司作为山西广播电视台的深度战略合作伙伴，凭借长期的合作关系与媒介洞察力，为客户提供基于数据的媒介策略与精准投放执行，实现广告效益的最大化。

品牌策划业务：公司作为上汽大众华北区域 A 级代理公司，至今连续 16 年与上汽大众保持深度合作关系，为以上汽大众为代表的重点客户提供从品牌顶层设计、市场营销策划到创意内容制作与活动执行的一站式“管家式”服务，建立了稳固的长期合作关系与行业口碑。

技术产品业务：公司自主研发的乐直播企业视频直播系统，是基于微信生态开发的帮助企业实现视频营销的 SAAS 平台，系统包括了视频内容的生产工具（短视频、点播视频、直播视频）、视频内容的营销工具（分发、转播）。可为拍摄方提供视频信号接收、解码、存储等服务，为观看方提供内容展示、传播等服务的一体化平台。平台有数十种营销互动插件，可根据企业不同应用场景自定义组合，真正做到千企千面，技术上采取多云传输/存储，充分保障直播流畅、视频安全，微信生态观看，一键转发、收藏，充分传播裂变，帮助企业实现视频内容营销变现。

电商平台运营业务：公司旗下的全资子公司山西惊喜汇网络科技有限公司通过运营媒体社交电商平台，整合本土供应链资源，获取商品销售差价及平台服务收益。

短视频矩阵运营业务：通过抖音、小红书、视频号等多平台整合运营，为品牌提供内容推广、用户增长服务，收取运营服务费及效果转化分成。

2.数字技术产品板块

此板块是公司构建核心竞争壁垒及驱动未来增长的关键引擎。

自主研发产品矩阵：公司紧抓产业数字化机遇，依托自主的“企业技术中心”，成功研发并运营包括“乐直播企业视频直播系统”、“AI 视推智能营销系统”在内的一系列数字化营销产品。该产品矩阵利用人工智能、大数据及移动互联网技术，赋能传统企业，特别是中小企业，实现低成本、高效率的社交化客户获取与销售管理升级。

技术储备与创新：公司拥有 50 项软件著作权、2 项发明专利及 1 项实用新型专利，并在物联网、大数据、5G 等新兴技术领域进行前瞻性布局。持续的研发投入与技术成果转化，构成了公司区别于传统广告同业的核心技术护城河。

3.价值协同与增长逻辑

公司的商业模式并非各业务板块的简单叠加，而是通过协同效应创造复合价值。整合营销服务为公司带来了稳定的现金流与深刻的客户需求洞察，这些洞察继而指导数字技术产品的研发方向与迭代升级。反之，数字技术产品的高效能、高毛利特性，不仅提升了公司服务的技术含量与客户黏性，也开辟了新的利润增长点，使公司完成了从单一媒体代理向“服务+产品”复合模式的战略转型。

4.所获荣誉与资质

公司卓越的服务能力与技术创新能力获得了各级政府与行业的高度认可，先后被评定为国家“高新技术企业”、“科技型中小企业”，山西省“‘四新’中小企业”、“专精特新中小企业”、“专精特新‘小巨人’企业”，太原市“优秀新媒体公司”、“优秀民营企业”、“中小微诚信企业”，以及“中国最具成长性的本土广告 100 强”、“中国最具影响力的本土广告公司 100 强”等多项殊荣。

5.未来发展战略

公司将继续巩固在整合营销领域的优势地位，同时，将战略重心聚焦于信息技术的研发与创新。通过深化产学研合作，加大软件研发投入，致力于开拓文化创意与数字科技深度融合的新项目，以科技赋能驱动品牌营销服务的持续升级，进一步提升公司的核心竞争力与长期盈利能力。

6.报告期内商业模式变化情况

报告期内，公司的商业模式较上年度未发生重大变化。

报告期后至本报告披露日，公司的商业模式未发生重大变化。

(二) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input checked="" type="checkbox"/> 省（市）级
详细情况	公司于 2024 年 9 月通过省级“专精特新”复核，有效期三年，至 2027 年 9 月到期。

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	14,704,064.95	27,520,944.12	-46.57%
毛利率%	36.78%	36.54%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	969,556.34	372,970.41	159.96%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	631,839.79	416,092.70	51.85%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	1.56%	0.61%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	1.01%	0.68%	-
基本每股收益	0.10	0.04	150.00%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	70,669,459.25	79,374,041.67	-10.97%
负债总计	7,897,475.87	17,571,614.63	-55.06%
归属于挂牌公司股东的净资产	62,771,983.38	61,802,427.04	1.57%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	6.28	6.18	1.62%
资产负债率%（母公司）	13.09%	23.08%	-
资产负债率%（合并）	11.18%	22.14%	-
流动比率	7.20	3.71	-
利息保障倍数			-
营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	7,407,542.89	7,475,389.65	-0.91%
应收账款周转率	0.58	0.89	-
存货周转率	3.86	4.43	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	-10.97%	-8.57%	-
营业收入增长率%	-46.57%	0.27%	-
净利润增长率%	159.96%	-27.92%	-

三、 财务状况分析

（一） 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	36,062,746.59	51.03%	28,550,891.73	35.97%	26.31%

应收票据					
应收账款	12,474,693.86	17.65%	21,736,010.12	27.38%	-42.61%
交易性金融资产	300,689.41	0.43%			100%
预付款项					
应收款项融资	2,748,180.46	3.89%			100%
预付款项	820,942.30	1.16%	253,406.35	0.32%	223.96%
其他应收款	4,462,594.85	6.31%	14,187,940.92	17.87%	-68.55%
存货			171,511.44	0.22%	-100%
其他流动资产			213,151.47	0.27%	-100%
固定资产	8,358,132.80	11.83%	9,016,042.08	11.36%	-7.30%
无形资产	31,909.08	0.05%	34,724.64	0.04%	-8.11%
递延所得税资产	3,482,414.32	4.93%	3,658,757.92	4.61%	-4.82%
其他非流动资产	1,927,155.58	2.73%	1,551,605.00	1.95%	24.20%
应付账款	1,249,094.82	1.77%	2,084,655.02	2.63%	-40.08%
合同负债	251,799.06	0.36%	447,150.57	0.56%	-43.69%
应付职工薪酬	160,723.75	0.23%	238,381.74	0.30%	-32.58%
应交税费	167,874.61	0.24%	51,439.53	0.06%	226.35%
其他应付款	6,052,703.34	8.56%	14,723,158.74	18.55%	-58.89%
其他流动负债	15,107.94	0.02%	26,829.03	0.03%	-43.69%
递延所得税负债	172.35	0.00%		0.00%	100%

项目重大变动原因

报告期末，货币资金期末余额为 36,062,746.59 元，较年初增加 26.31%，主要原因为活动项目逐步验收完成，结清了项目款项，资金回笼情况良好所致。

报告期末，应收账款期末余额为 12,474,693.86 元，较年初减少 42.61%，主要是上海上汽大众汽车销售有限公司活动服务费按照既定的账期回款，公司整体回款效率提升所致。

报告期末，其他应收款期末余额为 4,462,594.85 元，较年初减少 68.55%，主要是因为代收河北和内蒙区域关于上海上汽大众汽车销售有限公司活动服务费按照既定的账期回款，往来款项大幅清理所致。

报告期末，其他应付款期末余额为 6,052,703.34 元，较年初减少 58.89%，主要原因是作为上海上汽大众有限公司的华北地区总代理，代收的河北众美传媒股份有限公司及内蒙古橙色光标广告传媒有限公司的费用减少所致。

(二) 经营情况分析

1、利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入的 比重%	金额	占营业收入 的比重%	
营业收入	14,704,064.95	-	27,520,944.12	-	-46.57%
营业成本	9,295,541.01	63.22%	17,464,944.63	63.46%	-46.78%
毛利率%	36.78%	-	36.54%	-	-
税金及附加	126,733.92	0.86%			100%
销售费用	1,367,377.28	9.30%	1,717,653.79	6.24%	-20.39%
管理费用	3,851,506.04	26.19%	4,745,120.45	17.24%	-18.83%
财务费用	8,114.99	0.06%	-3,146.92	-0.01%	357.87%
其他收益	15,157.16	0.10%	11,293.93	0.04%	34.21%
投资收益	402,935.94	2.74%	293,520.34	1.07%	37.28%
公允价值变动 收益	689.41	0.00%			100%
信用减值损失	726,449.98	4.94%	-3,748,724.89	-13.62%	119.38%
资产处置收益		-	-20,849.99	-0.08%	-
营业利润	1,200,024.20	8.16%	-96,953.95	-0.35%	1,337.73%
营业外收入	1.84	-	2.61	0.00%	-29.50%
营业外支出	1,487.58	0.01%	368,823.11	1.34%	-99.60%
净利润	969,556.34	6.59%	372,970.41	1.36%	159.96%

项目重大变动原因

报告期内，公司实现营业收入 14,704,064.95 元，较上年同期减少 46.57%，主要系市场环境变化及业务结构调整，部分项目规模缩减所致。

报告期内，营业成本 9,295,541.01 元，较上年同期减少 46.78%，成本变动趋势与营业收入基本匹配，公司成本管控成效良好，毛利率保持稳定。

报告期内，管理费用 3,851,506.04 元，较上年同期减少 18.83%，主要系公司精简管理架构、控制人力等固定支出所致。

报告期内，信用减值损失 726,449.98 元，较上年同期增加，主要系本期对部分应收账款计提信用减值准备，上年同期为减值冲回所致。

报告期内，净利润 969,556.34 元，较上年同期增加 159.96%，主要系本期营业利润改善、非经常性支出减少，公司盈利水平显著提升所致。

2、收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	14,704,064.95	27,520,944.12	-46.57%
其他业务收入			
主营业务成本	9,295,541.01	17,464,944.63	-46.78%
其他业务成本			

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
媒体广告代理收入	1,413,901.48	862,762.48	38.98%	-81.41%	-83.73%	8.70%
新事业媒体收入	531,071.65	217,454.80	59.05%	-52.40%	-54.42%	1.82%
活动策划收入	10,701,384.91	7,378,896.91	31.05%	-35.46%	-31.20%	-4.26%
技术服务收入	118,189.77		100.00%	23.85%		100%
乐直播收入	1,939,517.14	836,426.82	56.87%	-8.73%	-12.86%	2.05%
合计	14,704,064.95	9,295,541.01	36.78%	-46.57%	-46.78%	0.24%

按地区分类分析

□适用 √不适用

收入构成变动的的原因

报告期内，媒体广告代理收入 1,413,901.48 元，较上年同期下降 81.41%，毛利率较上年同期提升 8.7%。收入大幅下滑主要受经济环境影响，公司调整业务策略，同时部分项目阶段性缩减所致。

报告期内，新事业媒体收入 531,071.65 元，较上年同期下降 52.40%，收入大幅下滑核心源于经济大环境承压，该板块市场份额竞争加剧、客户需求收缩，业务规模同步缩减。

报告期内，活动策划收入实现 10,701,384.91 元，较上年同期下降 35.46%，收入下滑主要受整体市场环境的影响，线下活动策划需求阶段性减少，业务承接量有所收缩。

报告期内，乐直播收入实现 1,939,517.14 元，较上年同期下降 8.73%，收入小幅下滑主要受经济大环境影响，该板块业务市场份额有所下滑，客户合作需求缩减。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	上海上汽大众汽车销售有限公司	6,823,652.05	46.41%	否

2	利星行（太原）汽车销售服务有限公司	1,221,769.62	8.31%	否
3	山西省文化和旅游厅	894,811.32	6.09%	否
4	福建星驿支付科技有限公司	462,264.15	3.14%	否
5	相信音乐文化传媒（北京）有限公司	440,702.83	3.00%	否
合计		9,843,199.97	66.95%	-

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	保定市莲池区康耀广告制作服务部	571,989.00	6.15%	否
2	山西璟翎万汇文化艺术有限公司	519,514.89	5.59%	否
3	广东省昌盛雕塑工艺有限公司	469,911.08	5.06%	否
4	山西星辰影视文化传媒有限公司	423,258.10	4.55%	否
5	山西体育酒店管理有限责任公司	264,150.94	2.84%	否
合计		2,248,824.01	24.19%	-

（三） 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	7,407,542.89	7,475,389.65	-0.91%
投资活动产生的现金流量净额	104,311.97	169,285.34	-38.38%
筹资活动产生的现金流量净额	-	-	-

现金流量分析

报告期内，经营活动产生的现金流量净额为 7,407,542.89 元，与上期金额 7,475,389.65 元基本持平，变动比例为-0.91%。主要原因是本期营业收入虽有所收缩，但公司核心活动项目陆续验收完成，项目款项回收节奏稳定，经营活动现金流入保持充裕，整体现金流维持高位平稳态势。

报告期内，投资活动产生的现金流量净额为 104,311.97 元，较上期 169,285.34 元减少 38.38%。主要系本期交易性金融资产投资规模与赎回节奏有所调整，投资支出净额较上期略有收窄所致。

报告期内，筹资活动产生的现金流量净额为 0 元，与上期保持一致。主要原因是本期公司无外部融资、借款偿还及股利分配等筹资类现金收支行为，资本结构保持稳定。

综合来看，公司经营活动现金流持续稳健，为盈利转化提供了坚实支撑；投资活动随业务策略微调有所波动；筹资活动保持平稳，整体现金流状况健康且可控。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用□不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
乐直播（北京）网络科技有限公司	子公司	乐直播服务器的开发与应用	5,500,000.00	17,957,770.56	17,400,224.11	1,939,517.14	996,240.52
山西惊喜汇网络科技有限公司	子公司	电商平台的运营	1,000,000.00	120,862.35	-7,616,742.50	531,071.65	-446,284.07

主要参股公司业务分析

□适用√不适用

(二) 理财产品投资情况

√适用□不适用

单位：元

受托方名称	产品类型	产品名称	未到期余额	逾期未收回金额	资金来源
建信理财有限责任公司	固定收益类	惠众日申月赎开放式产品	300,689.41	0	自有资金

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

□适用√不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

□适用√不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

五、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
1 实际控制人不当控制的风险	<p>公司实际控制人为段晋伟、高琳夫妇,段晋伟直接持有公司 37.617%的股份,高琳直接持有公司 10.00%的股份,段晋伟与高琳为夫妻关系,二人直接持有公司 47.617%的股份。新余明其德持有公司 19.98%的股份,段晋伟持有新余明其德 3.50%的份额,是新余明其德的普通合伙人,并担任执行事务合伙人。段晋伟与高琳共同作为公司实际控制人,其直接或间接持有的股份所享有的表决权,足以对股东大会的决议产生重大影响。公司虽然已根据《公司法》等法律法规,制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等内部规范性文件,法人治理制度初步完善。如果段晋伟、高琳夫妇利用其在公司的实际控制人地位,通过行使表决权对公司的人事、经营决策等进行不当控制,可能会给公司经营及其他少数权益股东带来风险。</p> <p>应对措施: 公司建立了完善的公司治理机制,制订了股东大会、董事会、监事会的三会议事规则,通过完善公司治理机制来限制实际控制人滥用权力。并制定严格的信息披露制度,健全公司外部监督机制,降低实际控制人控制风险,使公司利益和股东利益得到充分保障。</p>
2 人员流失的风险	<p>公司作为一家综合性广告服务的企业,一直将人力资源作为企业生存和发展的根本。随着公司业绩的快速增长和规模的逐步扩大,对具有丰富经验的高端人才需求将不断增加,人才竞争日趋激烈。稳定现有的核心团队并不断吸引优秀人才的加盟是公司保持现有市场地位和持续发展的关键。虽然公司现在已经制定了多元化的企业文化和完善公司晋升薪酬机制,用于引进和保留人才,但仍会存在因人员流动对公司造成的工作进度拖延、招聘和培训成本加大等不利影响。</p> <p>应对措施:</p> <ol style="list-style-type: none">1) 公司建立完善的有竞争力的薪酬福利制度、绩效制度,使公司的待遇具有更强的竞争性;2) 为员工打造多通路的职业发展通路,制定完善的晋升制度,使员工在公司有更长久的发展路径和方向;3) 采用阿米巴经营的管理模式,根据员工的贡献进行分配,实现按劳分配;4) 加强人性化管理,提供更加完善的福利方案;5) 引进同行业中的优秀人才,增强公司在行业中的竞争性;6) 全员学习,打造学习型组织,实现公司的可持续发展。
3 市场竞争的风险	<p>目前,国内的广告公司数量众多,结构单一,行业模式瓶颈已经显现出来。广告公司的经营范围大多很狭窄,这样也导致了广</p>

	<p>告公司之间的恶性竞争,打价格战,最后导致利润空间越来越小。另外,国际性大型广告公司凭借其在行业中的经验和资本优势,陆续进入国内市场,随着广告业市场化运作的不断深入以及市场空间的不断扩大,可能会吸引越来越多的企业加入竞争者的行列。虽然公司具有一定的先发优势和经验优势,但公司面对实力雄厚的大型企业,在规模及市场等多方面都处于下风。如果出现较多的竞争者,将会对公司的业务造成较大的冲击。</p> <p>应对措施: 随着互联网的迅速发展、科技的日益进步,传统广告媒介通过科技与媒介融合的策略来激励自身的创新与发展,面对激烈的市场竞争,公司通过传统媒体和新兴媒体融合,探索着全新的媒介环境和传媒格局,逐步走向多元化、产业化和可持续化的发展之路,专注于信息技术行业、技术改造创新,持续加大软件营销产品的研发力度,为传统企业提供智能化营销解决方案,开拓文化创意产业项目,树立融媒营销品牌。</p>
<p>4 行业受宏观经济波动影响的风险</p>	<p>广告行业与商品生产、消费领域密切相关,并通过生产和消费领域的广告投放实现效益,广告行业规模取决于广告投放需求的大小,广告行业与国民经济的增长有一定的正相关关系。近年来,随着宏观经济和商品消费需求的高速增长,广告需求也出现了大幅增长。但在经济低迷时期,由于大多数广告客户将广告支出作为一项软性支出,因此可能会削减其广告投放,从而导致整体广告投放需求的减少。同时广告行业的客户来自国民经济的各个行业,客户所在行业整体发展状况、产业政策和监管措施的变化,往往会影响该行业的整体广告投放,进而传导给广告行业。因此,如果宏观经济整体下滑,经济增长减速,将会影响整个广告行业的发展,进而影响公司的业务和经营。</p> <p>应对措施: 经济全球化的趋势在向纵深推进,受宏观经济的外力驱动,广告行业发展明显受到宏观经济形势的影响,媒体间的融合势在必行,公司通过运用新媒体技术来延伸传统业务转型升级,新的技术带动新媒体形态的产生,调整公司的广告产业化结构,与新媒体之间逐渐由对手关系转向合作伙伴关系,共同谋求发展,将在协同合作的趋势下探索与创新。</p>
<p>本期重大风险是否发生重大变化:</p>	<p>本期重大风险未发生重大变化</p>

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
是否存在关联交易事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(三)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在破产重整事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

(一) 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

(一) 诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(二) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(三) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东、董监高	2016年7月19日	-	挂牌	同业竞争承诺	本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经	正在履行中

					济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员	
实际控制人或控股股东	2016年7月19日	-	挂牌	关联交易承诺	本人将不利用与公司的特殊关系和身份，影响公司的独立性，并将保持公司在资产、人员、财务、业务和机构等方面的独立性	正在履行中
公司股东	2016年7月19日	-	挂牌	资金占用承诺	全体股东严格遵守《公司章程》有关股东及其他关联方的约束性条款，不存在以任何方式变相占用公司资金、资产的情形。不存在以利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保及其他任何方式损害公司和其他股东的合法权益的情形。	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

1、为避免可能发生的同业竞争，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及持有股份 5%以上的股东出具《关于避免同业竞争的承诺函》。

履行情况：报告期内，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及持有股份 5%以上的股东未以任何形式直接或间接从事或参与，或协助从事或参与任何与公司经营业务相同、相似、构成

或可能构成直接或间接竞争的业务或活动。

2、为避免关联交易的发生，公司控股股东、实际控制人出具《关于避免关联交易的承诺函》。

履行情况：报告期内，公司控股股东、实际控制人给公司的银行贷款无偿提供连带责任保证担保。

3、公司全体股东出具了《关于不占用公司资金、资产的承诺函》。

履行情况：报告期内，公司全体股东未以任何理由和方式占用公司及其控制的企业的资金或其他资产。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(二) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售 条件股 份	无限售股份总数	4,346,666	43.47%		4,346,666	43.47%
	其中：控股股东、实际控制人	1,190,000	11.90%	1,700	1,191,700	11.917%
	董事、监事、高级管理人员	250,000	2.50%		250,000	2.50%
	核心员工					
有限售 条件股 份	有限售股份总数	5,653,334	56.53%		5,653,334	56.53%
	其中：控股股东、实际控制人	3,570,000	35.70%		3,570,000	35.70%
	董事、监事、高级管理人员	750,000	7.50%		750,000	7.50%
	核心员工					
总股本		10,000,000	-	1,700	10,000,000	-
普通股股东人数		8				

股本结构变动情况

适用 不适用

(三) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有 限售股份 数量	期末持有 无限售股 份数量	期末持有的质 押股份数 量	期末持有的司 法冻结股 份数量
1	段晋伟	3,760,000	1,700	3,761,700	37.617%	2,820,000	941,700	-	-
2	高琳	1,000,000	-	1,000,000	10.00%	750,000	250,000	-	-
3	高艳	1,000,000	-	1,000,000	10.00%	750,000	250,000	-	-
4	于忠	1,000,000	-	1,000,000	10.00%	-	1,000,000	-	-
5	新余明其德投资管理合伙企业(有限合	1,998,000	-	1,998,000	19.98%	1,333,334	664,666	-	-

	伙)								
6	乐视云计算有限公司	1,000,000	-	1,000,000	10.00%	-	1,000,000	-	1,000,000
7	深圳前海中百通投资管理有限公司	240,000	-	240,000	2.40%	-	240,000	-	-
8	徐永浩	2,000	-2,000	-	-	-	-	-	-
9	刘良松	-	300	300	0.003%	-	300	-	-
	合计	10,000,000	0	10,000,000	100.00%	5,653,334	4,346,666	-	1,000,000

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

普通股前十名股东间相互关系说明：

股东高琳系股东段晋伟的配偶，股东高艳系股东段晋伟的兄嫂，新余明其德投资管理合伙企业（有限合伙）系股东段晋伟、股东高琳及 2 名公司管理人员共同投资设立的有限合伙企业。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

□是 √否

（一） 控股股东情况

段晋伟直接持有公司37.617%的股份，高琳直接持有公司10.00%的股份，段晋伟与高琳为夫妻关系，二人直接持有公司47.617%的股份。新余明其德持有公司19.98%的股份，段晋伟持有新余明其德3.50%的份额，是新余明其德的普通合伙人，并担任执行事务合伙人。段晋伟直接或间接持有的股份所享有的表决权足以对股东大会的决议产生重大影响，根据《公司法》第二百一十六条之规定，认定段晋伟为公司控股股东，段晋伟同时为公司的法人代表。

报告期内，公司控股股东未发生变化。

（二） 实际控制人情况

段晋伟目前担任公司董事长，其直接持有的股份所享有的股份公司表决权为37.617%，段晋伟妻子高琳担任公司董事，其直接持有的股份所享有的股份公司表决权为10.00%，二人合计持有公司47.617%

的股份，能够实际支配公司行为，对股份公司的经营行为、董事会成员选任、股东大会及董事会的表决等事项足以产生重大影响，因此认定段晋伟与高琳夫妇为公司实际控制人。实际控制人基本情况如下：

段晋伟：男，1973年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，学士学位，先后就读于厦门大学EMBA专业，香港大学传媒管理专业。杏花岭区第五届、第六届人大代表，太原市第十五届人大代表，山西省第十届、第十一届青联委员，文化艺术界副秘书长，山西青少年新媒体协会副会长，山西省广告协会第四届理事会副会长，太原市杏花岭区时代最美新人，中共太原市委联系服务专家（2023-2025年），太原市市场监督管理局行风建设特约监督员（2024-2026年），山西五四青年奖章获得者。1997年7月至1998年9月，任太原电视台记者；1998年10月至2015年8月，任山西求索文化传播有限公司销售经理；自2015年9月以来任山西睿信智达传媒科技股份有限公司执行董事、法定代表人；股份公司成立后任股份公司董事长。

高琳：女，1977年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于山西大学英语专业。1995年12月至1998年11月在山西省军区服兵役；1998年12月复员转业后至今，任中国联通太原分公司普通职员；2008年12月至2015年9月，兼任山西睿信智达文化传播有限公司监事。2015年10月至今，任山西睿信智达传媒科技股份有限公司董事。

报告期内，公司实际控制人未发生变化。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(四) 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

(五) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

(二) 权益分派预案

适用 不适用

第五节 公司治理

(一) 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
段晋伟	董事长	男	1973年4月	2025年5月14日	2028年5月13日	3,760,000	1,700	3,761,700	37.617%
段晋伟	总经理	男	1973年4月	2025年5月15日	2028年5月14日	3,760,000	1,700	3,761,700	37.617%
高琳	董事	女	1977年11月	2025年5月14日	2028年5月13日	1,000,000	0	1,000,000	10.00%
胡艳梅	董事	女	1993年9月	2025年5月14日	2028年5月13日	0	0	0	0%
白粉菊	董事	女	1980年3月	2025年5月14日	2028年5月13日	0	0	0	0%
郭芳	董事	女	1986年9月	2025年5月14日	2028年5月13日	0	0	0	0%
郭芳	董事会秘书	女	1986年9月	2025年5月15日	2028年5月14日	0	0	0	0%
高艳	监事会主席	女	1975年3月	2025年5月15日	2028年5月14日	1,000,000	0	1,000,000	10.00%
王峰	监事	男	1990年5月	2025年5月14日	2028年5月13日	0	0	0	0%
张琪	职工监事	女	1993年2月	2025年5月14日	2028年5月13日	0	0	0	0%
仇志军	副总经理	男	1980年8月	2025年5月15日	2028年5月14日	0	0	0	0%
高艳虹	财务总监	女	1986年3月	2025年5月15日	2028年5月14日	0	0	0	0%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

高琳系控股股东段晋伟的配偶，高艳系控股股东段晋伟的兄嫂。

(二) 审计委员会情况

适用 不适用

(三) 变动情况

√适用□不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
段晋伟	董事、董事长	新任	董事、董事长、总经理	换届新选举
胡艳梅	运营总监	新任	董事	换届新选举
王峰	活动执行主管	新任	监事	换届新选举
张琪	编导	新任	职工监事	换届新选举
仇志军	策划经理	新任	副总经理	换届新选举
芦洲	董事、总经理	离任	无	换届
侯彦霏	职工监事	离任	无	换届
高雅竹	监事	离任	无	换届
姚立森	副总经理	离任	无	换届

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

√适用□不适用

胡艳梅：女，1993年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，学士学位，太原理工大学电子信息专业。2015年6月至2020年6月，任山西睿信智达传媒科技股份有限公司运营经理，2020年6月至2022年6月，任上海九琛科技有限公司运营经理，2022年6月至今，任山西睿信智达传媒科技股份有限公司运营经理。

王峰：男，1990年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于山西工程职业技术学院，大专学历。2012年7月至2012年12月，任山西晋善晋美科技有限公司市场专员；2013年2月至今，任山西睿信智达传媒科技股份有限公司活动执行主管。

张琪：女，1993年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，学士学位，四川传媒学院编导专业。2020年7月至2022年4月，任职于上海九琛科技有限公司编导；2022年4月至今，任职于山西睿信智达传媒科技股份有限公司编导。

仇志军：男，1980年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于西安工业学院装潢艺术专业，大专学历。2005至2010年，任职于北京九易广告有限公司，2011年至2017年，任职于银都奥美山西分公司，自2017年4月以来担任山西睿信智达传媒科技股份有限公司策划经理。

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

一、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
行政管理人员	6	0	3	3
销售人员	21	0	0	21
技术人员	16	0	8	8
财务人员	7	0	5	2
员工总计	50	0	16	34

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	1	1
本科	20	12
专科	29	20
专科以下	0	1
员工总计	50	34

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

1. 员工薪酬：公司按岗位、按级别建立了科学合理可衡量的绩效考核体系和富有竞争力的薪酬晋级晋档制度，报告期内，公司员工的年度报酬均依据公司制定的有关工资管理和等级标准的规定按月发放，年中、年末根据公司效益情况及考核结果发放年度奖金。

2. 人员培训：报告期内，公司开展了形式多样的培训，包括企业文化培训、新员工入职培训、岗位技能培训、财务知识系统培训、销售技巧培训等，使员工尽早熟悉企业文化，尽快掌握工作技能和工作流程，各岗位之间工作沟通配合更为高效，提高工作效率，提升人效和产能，员工更好实现自身价值的同时，公司实现利润最大化。

3. 需公司承担费用的离退休职工人数：公司按照国家及地方有关政策规定为员工缴纳社会保险，没有需要公司承担费用的离退休人员。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

二、 公司治理及内部控制

事项	是或否
----	-----

投资机构是否派驻董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
内部监督机构对本年监督事项是否存在异议	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
管理层是否引入职业经理人	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
报告期内是否新增关联方	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

(一) 公司治理基本情况

公司在股份公司成立后，依据《公司法》、《公司章程》的相关规定设立了股东会、董事会和监事会，建立了三会治理结构。股东大会、董事会、监事会、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等相关法律法规的要求，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，截至报告期末，上述机构和人员依法运作未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的职责和义务，公司治理的实际状况符合相关法规的要求。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内，公司的治理机制符合《公司法》《证券法》及全国中小企业股份转让系统相关规范性文件的要求。公司重大事项均按照公司章程及各项制度相关规定进行决策，履行了相应的法律程序，能够确保全体股东享有法律、法规和公司章程规定的合法权利，享有平等地位，保证所有股东能够充分行使自己的合法权利。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

业务独立情况

公司主营业务为：媒体广告代理、品牌营销策划、活动策划推广、企业视频营销系统、电商平台、直播带货等。公司业务独立于控股股东、实际控制人及其关联方，公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在严重影响公司独立性或者显失公平的关联交易。控股股东以及其他关联方均承诺未来不会从事与公司构成同业相竞争的业务，保证公司的业务独立于控股股东和关联方。

资产独立情况

公司系睿信有限整体变更而来，完全继承了有限公司的业务、资产、机构及债权、债务，未进行任

何业务和资产剥离。公司拥有独立于股东的经营场所，合法拥有与经营有关的房屋使用权。公司的资产与股东的资产权属关系界定明确，不存在权属争议。

机构独立情况

公司整体改制前，公司高级管理人员存在实际控制人控制的其他企业担任相关职务的情形，公司机构不完全独立。公司整体改制后，公司建立健全了内部经营管理机构，聘请了总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员，并设置了财务部、人力资源部、行政部、媒介部、策划部、执行部、销售部等职能部门。公司独立行使经营管理职权，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在机构混同的情形。

人员独立情况

公司整体改制前，公司高级管理人员存在在实际控制人控制的其他企业担任相关职务的情形，公司人员不完全独立。公司整体改制后，公司拥有独立完整的劳动、人事及工资管理体系；董事、监事、高级管理人员的人选均通过合法程序进行，不干预公司董事会和股东大会行使人事任免的职权；公司的高级管理人员均专职在公司工作，并仅在公司领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务；公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

财务独立情况

公司依法设立了独立的财务会计部门，建立了独立完善的财务会计核算体系、财务制度以及风险控制等内部管理制度。公司聘有专门的财务人员，且财务人员未在任何关联单位兼职，能够独立做出财务决策。公司独立开立的银行基本账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。

公司依法独立纳税；公司能够独立做出财务决策，控股股东、实际控制人不干预公司的资金使用。

(四) 对重大内部管理制度的评价

公司已建立了一套较为健全的、完善的会计核算体系、财务管理和风险控制等内部控制管理制度，并能够得到有效执行，能够满足公司当前发展需要。同时公司将根据发展情况，不断更新和完善相关制度，保障公司健康平稳运行。

三、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

(二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

第六节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是	
审计意见	无保留意见	
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明	
审计报告编号	中名国成审字【2026】第 2225 号	
审计机构名称	北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	北京市东城区建国门内大街 18 号办三 916 单元	
审计报告日期	2026 年 4 月 23 日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	刘红萍	张美丽
	3 年	2 年
会计师事务所是否变更	否	
会计师事务所连续服务年限	3 年	
会计师事务所审计报酬（万元）	11 万	

审计报告

中名国成审字【2026】第 2225 号

山西睿信智达传媒科技股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了山西睿信智达传媒科技股份有限公司（以下简称睿信传媒公司）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了睿信传媒公司 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计

师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则对公众利益实体的独立性要求，我们独立于睿信传媒公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、其他信息

睿信传媒公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括睿信传媒公司 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

四、管理层和治理层对财务报表的责任

睿信传媒公司管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估睿信传媒公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算睿信传媒公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督睿信传媒公司的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，

我们也执行以下工作：

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对睿信传媒公司的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致睿信传媒公司不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6) 就睿信传媒公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

北京中名国成会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国·北京

中国注册会计师
(项目合伙人)

中国注册会计师

二〇二六年四月二十三日

二、 财务报表

(二) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	五、1	36,062,746.59	28,550,891.73
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五、2	300,689.41	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	五、3	12,474,693.86	21,736,010.12
应收款项融资	五、4	2,748,180.46	
预付款项	五、5	820,942.30	253,406.35
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、6	4,462,594.85	14,187,940.92
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、7		171,511.44
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、8		213,151.47
流动资产合计		56,869,847.47	65,112,912.03
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、9	8,358,132.80	9,016,042.08
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			

使用权资产			
无形资产	五、10	31,909.08	34,724.64
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	五、11	3,482,414.32	3,658,757.92
其他非流动资产	五、12	1,927,155.58	1,551,605.00
非流动资产合计		13,799,611.78	14,261,129.64
资产总计		70,669,459.25	79,374,041.67
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五、13	1,249,094.82	2,084,655.02
预收款项			
合同负债	五、14	251,799.06	447,150.57
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、15	160,723.75	238,381.74
应交税费	五、16	167,874.61	51,439.53
其他应付款	五、17	6,052,703.34	14,723,158.74
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	五、18	15,107.94	26,829.03
流动负债合计		7,897,303.52	17,571,614.63
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			

长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	五、11	172.35	
其他非流动负债			
非流动负债合计		172.35	
负债合计		7,897,475.87	17,571,614.63
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、19	10,000,000.00	10,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、20	818,416.11	818,416.11
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、21	6,163,042.33	6,121,082.34
一般风险准备			
未分配利润	五、22	45,790,524.94	44,862,928.59
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		62,771,983.38	61,802,427.04
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		62,771,983.38	61,802,427.04
负债和所有者权益（或股东权益）总计		70,669,459.25	79,374,041.67

法定代表人：段晋伟 主管会计工作负责人：高艳虹 会计机构负责人：邹珍惜

（三） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		22,775,309.78	16,102,813.27
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十一、1	12,444,693.86	21,716,010.12
应收款项融资		2,748,180.46	
预付款项		809,944.46	240,048.56
其他应收款	十一、2	11,542,594.85	21,178,266.51
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			

存货			
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			200,540.90
流动资产合计		50,320,723.41	59,437,679.36
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十一、3	14,100,000.00	14,100,000.00
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		8,309,943.30	8,868,889.62
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		31,909.08	34,724.64
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		2,502,553.90	2,678,897.50
其他非流动资产		1,927,155.58	1,551,605.00
非流动资产合计		26,871,561.86	27,234,116.76
资产总计		77,192,285.27	86,671,796.12
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		802,072.94	1,637,269.14
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		131,509.78	154,487.31
应交税费		104,873.20	38,378.18
其他应付款		9,065,327.58	18,172,759.61
其中：应付利息			
应付股利			

合同负债			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		10,103,783.50	20,002,894.24
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		10,103,783.50	20,002,894.24
所有者权益（或股东权益）：			
股本		10,000,000.00	10,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		656,677.11	656,677.11
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		6,163,042.33	6,121,082.34
一般风险准备			
未分配利润		50,268,782.33	49,891,142.43
所有者权益（或股东权益）合计		67,088,501.77	66,668,901.88
负债和所有者权益（或股东权益）合计		77,192,285.27	86,671,796.12

（四） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业总收入		14,704,064.95	27,520,944.12
其中：营业收入	五、23	14,704,064.95	27,520,944.12
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			

二、营业总成本		14,649,273.24	24,153,137.46
其中：营业成本	五、23	9,295,541.01	17,464,944.63
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、24	126,733.92	228,565.51
销售费用	五、25	1,367,377.28	1,717,653.79
管理费用	五、26	3,851,506.04	4,745,120.45
研发费用			
财务费用	五、27	8,114.99	-3,146.92
其中：利息费用			
利息收入		1,750.67	14,276.16
加：其他收益	五、28	15,157.16	11,293.93
投资收益（损失以“-”号填列）	五、29	402,935.94	293,520.34
其中：对联营企业和合营企业的投资收益 （损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确 认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、30	689.41	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、31	726,449.98	-3,748,724.89
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、32		-20,849.99
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,200,024.20	-96,953.95
加：营业外收入	五、33	1.84	2.61
减：营业外支出	五、34	1,487.58	368,823.11
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,198,538.46	-465,774.45
减：所得税费用	五、35	228,982.12	-838,744.86
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		969,556.34	372,970.41
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		969,556.34	372,970.41
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		969,556.34	372,970.41
六、其他综合收益的税后净额			

(一)归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
(1)重新计量设定受益计划变动额			
(2)权益法下不能转损益的其他综合收益			
(3)其他权益工具投资公允价值变动			
(4)企业自身信用风险公允价值变动			
(5)其他			
2.将重分类进损益的其他综合收益			
(1)权益法下可转损益的其他综合收益			
(2)其他债权投资公允价值变动			
(3)金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4)其他债权投资信用减值准备			
(5)现金流量套期储备			
(6)外币财务报表折算差额			
(7)其他			
(二)归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		969,556.34	372,970.41
(一)归属于母公司所有者的综合收益总额		969,556.34	372,970.41
(二)归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
(一)基本每股收益(元/股)		0.10	0.04
(二)稀释每股收益(元/股)		0.10	0.04

法定代表人：段晋伟 主管会计工作负责人：高艳虹 会计机构负责人：邹珍惜

(五) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业收入	十一、4	12,644,224.34	24,755,091.92
减：营业成本	十一、4	8,652,407.57	16,588,819.74
税金及附加		121,400.13	223,502.04
销售费用		1,247,037.60	1,448,792.43
管理费用		3,024,491.37	3,285,483.10
研发费用			
财务费用		1,895.51	-3,866.27
其中：利息费用			
利息收入		784.80	5,483.27
加：其他收益		11,187.88	11,191.69
投资收益(损失以“-”号填列)	十一、5	282,387.22	178,092.08
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			

(损失以“-”号填列)			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益(损失以“-”号填列)			
汇兑收益(损失以“-”号填列)			
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)			
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
信用减值损失(损失以“-”号填列)		705,374.39	-3,743,909.66
资产减值损失(损失以“-”号填列)			
资产处置收益(损失以“-”号填列)			-7,917.26
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		595,941.65	-350,182.27
加:营业外收入		1.84	1.13
减:营业外支出			368,823.11
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		595,943.49	-719,004.25
减:所得税费用		176,343.60	-895,858.76
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		419,599.89	176,854.51
(一)持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		419,599.89	176,854.51
(二)终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			
五、其他综合收益的税后净额			
(一)不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
(二)将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		419,599.89	176,854.51
七、每股收益:			
(一)基本每股收益(元/股)			
(二)稀释每股收益(元/股)			

(六) 合并现金流量表

单位:元

项目	附注	2025年	2024年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		34,784,594.31	57,526,177.65
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	五、36	611,269.94	254,475.92
经营活动现金流入小计		35,395,864.25	57,780,653.57
购买商品、接受劳务支付的现金		22,630,130.63	41,232,982.09
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		3,560,453.89	4,684,902.49
支付的各项税费		557,038.85	1,827,153.06
支付其他与经营活动有关的现金	五、36	1,240,697.99	2,560,226.28
经营活动现金流出小计		27,988,321.36	50,305,263.92
经营活动产生的现金流量净额		7,407,542.89	7,475,389.65
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		65,850,000.00	70,100,000.00
取得投资收益收到的现金		412,568.97	293,520.34
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			11,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		66,262,568.97	70,404,520.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		8,257.00	135,235.00
投资支付的现金		66,150,000.00	70,100,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			

投资活动现金流出小计		66,158,257.00	70,235,235.00
投资活动产生的现金流量净额		104,311.97	169,285.34
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额			
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		7,511,854.86	7,644,674.99
加：期初现金及现金等价物余额		28,550,891.73	20,906,216.74
六、期末现金及现金等价物余额		36,062,746.59	28,550,891.73

法定代表人：段晋伟 主管会计工作负责人：高艳虹 会计机构负责人：邹珍惜

(七) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		32,361,508.50	53,489,498.47
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		483,584.79	111,176.09
经营活动现金流入小计		32,845,093.29	53,600,674.56
购买商品、接受劳务支付的现金		22,127,344.77	40,762,558.57
支付给职工以及为职工支付的现金		2,793,082.94	3,246,775.60
支付的各项税费		451,191.56	1,422,854.60
支付其他与经营活动有关的现金		1,084,740.76	2,286,849.63
经营活动现金流出小计		26,456,360.03	47,719,038.40
经营活动产生的现金流量净额		6,388,733.26	5,881,636.16
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		35,450,000.00	33,500,000.00
取得投资收益收到的现金			178,092.08
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			4,400.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		292,020.25	

投资活动现金流入小计		35,742,020.25	33,682,492.08
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		8,257.00	135,235.00
投资支付的现金		35,450,000.00	33,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		35,458,257.00	33,635,235.00
投资活动产生的现金流量净额		283,763.25	47,257.08
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额			
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		6,672,496.51	5,928,893.24
加：期初现金及现金等价物余额		16,102,813.27	10,173,920.03
六、期末现金及现金等价物余额		22,775,309.78	16,102,813.27

(八) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年												
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者权益合 计
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分配利润		
优先 股		永续 债	其他										
一、上年期末余额	10,000,000.00				818,416.11				6,121,082.34		44,862,928.59		61,802,427.04
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	10,000,000.00				818,416.11				6,121,082.34		44,862,928.59		61,802,427.04
三、本期增减变动金额（减少 以“-”号填列）								41,959.99		927,596.35			969,556.34
（一）综合收益总额										969,556.34			969,556.34
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入 资本													
3. 股份支付计入所有者权益 的金额													
4. 其他													
（三）利润分配								41,959.99		-41,959.99			

1. 提取盈余公积								41,959.99		-41,959.99		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	10,000,000.00				818,416.11			6,163,042.33		45,790,524.94		62,771,983.38

项目	2024年		
	归属于母公司所有者权益		少数所有者权益合

	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益	计
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	10,000,000.00				818,416.11				6,103,396.89		44,507,643.63		61,429,456.63
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	10,000,000.00				818,416.11				6,103,396.89		44,507,643.63		61,429,456.63
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								17,685.45			355,284.96		372,970.41
（一）综合收益总额											372,970.41		372,970.41
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配								17,685.45			-17,685.45		
1. 提取盈余公积								17,685.45			-17,685.45		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													

(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	10,000,000.00				818,416.11				6,121,082.34		44,862,928.59	61,802,427.04

法定代表人：段晋伟 主管会计工作负责人：高艳虹 会计机构负责人：邹珍惜

(九) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先	永续	其他								

		股	债								
一、上年期末余额	10,000,000.00			656,677.11				6,121,082.34		49,891,142.43	66,668,901.88
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	10,000,000.00			656,677.11				6,121,082.34		49,891,142.43	66,668,901.88
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								41,959.99		377,639.90	419,599.89
（一）综合收益总额										419,599.89	419,599.89
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配								41,959.99		-41,959.99	
1. 提取盈余公积								41,959.99		-41,959.99	
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配											
4. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股											

本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	10,000,000.00				656,677.11				6,163,042.33		50,268,782.33	67,088,501.77

项目	2024 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	10,000,000.00				656,677.11				6,103,396.89		49,731,973.37	66,492,047.37
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	10,000,000.00				656,677.11				6,103,396.89		49,731,973.37	66,492,047.37

三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									17,685.45		159,169.06	176,854.51
（一）综合收益总额											176,854.51	176,854.51
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他									17,685.45		-17,685.45	
（三）利润分配									17,685.45		-17,685.45	
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收												

益												
6.其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期末余额	10,000,000.00				656,677.11				6,121,082.34		49,891,142.43	66,668,901.88

山西睿信智达传媒科技股份有限公司

财务报表附注

一、公司基本情况

1、公司概况

山西睿信智达传媒科技股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）

公司中文名称：山西睿信智达传媒科技股份有限公司

公司英文名称：ShanxiRuixinZhidaMediaTechnologyCo.,Ltd

股票公开转让场所：全国中小企业股份转让系统

证券简称：睿信传媒

证券代码：837837

挂牌时间：2016年7月19日

公司地址：太原市晋安东街7号94幢A座3层0307-0312室

法定代表人：段晋伟

有限公司成立日期：2008年12月01日

整体变更为股份公司日期：2015年10月10日

股本：1,000.00万元

统一社会信用代码：91140100681924849U

公司经营范围：设计、制作、发布、代理国内外电视、广播、互联网广告；组织文化艺术交流活动；文化演艺活动策划；经营性互联网文化服务；演出经纪业务；影视策划；营销策划；企业形象策划；展览展示；商务信息咨询。

本财务报表经公司全体董事于2026年4月23日批准报出。

2、合并财务报表范围

本期纳入合并范围的子公司包括乐直播（北京）网络科技有限公司和山西惊喜汇网络科技有限公司，与上年相同，无变化，具体见本附注“六、在其他主体中的权益”。

二、财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部发布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》（2024 年修订）披露有关财务信息。

本财务报表以持续经营为基础列报。公司对报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

三、重要会计政策及会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司的营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计

量。合并对价的账面价值（与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

在个别财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为该项投资的初始投资成本；初始投资成本与合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

（2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，购买日对这部分其他综合收益不作处理，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在处置该项投资时转入处置期间的当期损益。购买日之前持有的股权投资采用公允价值计量的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入留存收益。

在合并财务报表中，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

6、合并财务报表编制方法

(1) 合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分、结构化主体等）。

(2) 合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。

在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

(3) 购买子公司少数股东股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(4) 丧失子公司控制权的处理

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量；处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转入当期损益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(5) 分步处置股权直至丧失控制权的处理

通过多次交易分步处置股权直至丧失控制权的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况的，本公司将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- ①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- ③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- ④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

在个别财务报表中，分步处置股权直至丧失控制权的各项交易不属于“一揽子交易”的，结转每一次处置股权相对应的长期股权投资的账面价值，所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益；属于“一揽子交易”的，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

在合并财务报表中，分步处置股权直至丧失控制权时，剩余股权的计量以及有关处置股权损益的核算比照前述“丧失子公司控制权的处理”。在丧失控制权之前每一次处置价款与

处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值份额之间的差额，分别进行如下处理：

①属于“一揽子交易”的，确认为其他综合收益。在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

②不属于“一揽子交易”的，作为权益性交易计入资本公积。在丧失控制权时不得转入丧失控制权当期的损益。

7、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8、金融工具

金融工具是指形成一方的金融资产，并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

（2）金融资产分类和计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分为以下三类：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

以摊余成本计量的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；

该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；

该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本公司将部分本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

管理金融资产的业务模式，是指本公司如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本公司所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本公司以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本公司对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本公司对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

仅在本公司改变管理金融资产的业务模式时，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

(3) 金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

①向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。

②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。

③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。

④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本公司的金融负债；如果是后者，该工具是本公司的权益工具。

(4) 衍生金融工具及嵌入衍生工具

本公司衍生金融工具包括。初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

(5) 金融工具的公允价值

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可输入值。

(6) 金融资产减值

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

以摊余成本计量的金融资产；

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项和债权投资；

《企业会计准则第 14 号—收入》定义的合同资产；

租赁应收款；

财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的除外）。

预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二

阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

在计量预期信用损失时，本公司需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收账款，无论是否存在重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征对应收票据和应收账款划分组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收账款

应收账款组合 1：广告策划组合

应收账款组合 2：乐直播组合

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄/逾期天数与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

应收票据

应收票据组合 1：银行承兑汇票

应收票据组合 2：商业承兑汇票

对于划分为组合 1 的应收票据，本公司一般不计算预期信用损失。

对于划分为组合 2 的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收票据账龄/逾期天数与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

其他应收款

本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1：应收押金和

其他应收款组合 2：应收保证金

其他应收款组合 3：应收往来款

对划分为组合的其他应收款，本公司通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

信用风险显著增加的评估

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；

已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；

已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；

现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

发行方或债务人发生重大财务困难；

债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

本公司出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；

债务人很可能破产或进行其他财务重组；

发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，按照本公司收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(7) 金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方(转入方)。

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融

资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

(8) 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

9、存货

(1) 存货的分类

本公司存货分为库存商品、周转材料、其他。

(2) 发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。原材料、库存商品等发出时采用加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

(4) 存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

本公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

10、长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

(1) 初始投资成本确定

形成企业合并的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

(2) 后续计量及损益确认方法

对子公司的投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件；对联营企业和合营企业的投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积(其他资本公积)。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，在转换日，按照原股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原股权分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的，与其相关的原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按权益法核算时转入留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》进行会计处理，公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断是否由所有参与方或参与方组合集体控制该安排，其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排；如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够

控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50% 的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份时，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注 014。

11、固定资产

（1）固定资产确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；不符合固定资产资本化后续支出条件的固定资产日常修理费用，在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。对于被替换的部分，终止确认其账面价值。

（2）各类固定资产的折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	30	5.00	3.17
电子设备及办公设备	4、5	5.00	23.75、19.00
运输设备	4	5.00	23.75

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注 014。

(4) 每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

(5) 固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

12、无形资产

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	摊销方法	备注
专利权	5、20	直线法	

类别	使用寿命	摊销方法	备注
软件	3	直线法	

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见附注 014。

13、研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日转为无形资产。

具体研发项目的资本化条件：

14、资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、无形资产、商誉等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估

计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

15、职工薪酬

（1）职工薪酬的范围

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

（2）短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期

结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

(3) 离职后福利

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(4) 辞退福利

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(5) 其他长期福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

16、收入

(1) 一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

满足下列条件之一时，本公司属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点

履行履约义务：

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。

③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。

⑤客户已接受该商品或服务。

⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产，合同资产以预期信用损失为基础计提减值（参见附注三、8、（6））。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。

（2）公司收入确认与成本结转的具体原则与方法：

①广告收入在相关的广告或商业行为出现在公众面前予以确认。

本公司对广告发布业务收入确认的具体原则：存在有力证据证明公司与客户之间达成了协议；广告已按协议约定的投放媒介类型、投放数量、投放区域、点位及点位数、投放期间、广告长度及循环次数等条款完成播放；与交易相关的经济利益能够流入本公司；收入的金额能够可靠地计量。

②活动策划收入、乐直播收入，在合同履约义务完成后并经客户确认后确认收入。

17、合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

为取得合同发生的增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本(如销售佣金等)。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本公司将其作为合同履约成本确认为一项资产：

- ①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用(或类似费用)、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
- ②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；
- ③该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产(以下简称“与合同成本有关的资产”)采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。[摊销期限不超过一年则在发生时计入当期损益。]

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- ①本公司因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- ②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“存货”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“其他流动资产”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

18、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值，或者确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益或冲减相关成本。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本公司对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

19、递延所得税资产及递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用

资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

20、重大会计判断和估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

(1) 应收账款预期信用损失的计量

本公司通过应收账款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本公司使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻

性信息时，本公司使用的指标包括经济下滑的风险、外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本公司定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。

(2) 收入确认

本公司主要劳务为广告发布、活动策划，根据广告发布、活动策划情况并经客户确认后确认。

(3) 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

21、重要会计政策、会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

本报告期公司主要会计政策未发生变更。

(2) 重要会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

四、税项

(1) 主要税种及税率

税种	计税依据	法定税率%
增值税	应税收入	6
城市维护建设税	应纳流转税额	7
教育费附加	应纳流转税额	3
地方教育费附加	应纳流转税额	2
房产税	自用物业的房产税，以房产原值的 70% 为计税依据	1.2

税种	计税依据	法定税率%
企业所得税	应纳税所得额	25

(2) 税收优惠及批文

子公司山西惊喜汇网络科技有限公司和乐直播(北京)网络科技有限公司享受以下优惠政策:

《财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部税务总局公告 2023 年第 12 号)对小型微利企业应纳税所得额不超过 300 万元的部分减按 25%计算应纳税所得额,按 20%的税率缴纳企业所得税政策,延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

《财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部税务总局公告 2023 年第 12 号)自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日,对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税(不含水资源税)、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税(不含证券交易印花税)、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。

五、合并财务报表项目注释

本附注期初余额系 2025 年 1 月 1 日余额、期末余额系 2025 年 12 月 31 日余额、本期发生额系 2025 年度发生额,上期发生额系 2024 年度发生额。

1、货币资金

项目	期末余额	期初余额
	8,485.00	30,671.70
银行存款	36,054,261.59	28,520,220.03
财务公司存款		
其他货币资金		
合计	36,062,746.59	28,550,891.73
其中:存放在境外的款项总额		

期末,本公司不存在抵押、质押或冻结、或存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

2、交易性金融资产

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	300,689.41	
其中：银行理财	300,689.41	
合计	300,689.41	

3、应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	6,755,822.60	14,462,340.55
1至2年	74,500.00	
2至3年		1,818,297.90
3至4年	1,818,297.90	8,226,601.24
4至5年	7,318,096.24	4,572,896.62
5年以上	4,218,400.12	1,013,048.50
小计	20,185,116.86	30,093,184.81
减：坏账准备	7,710,423.00	8,357,174.69
合计	12,474,693.86	21,736,010.12

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备	13,374,025.26	66.26	7,692,645.79	57.52	5,681,379.47
按组合计提坏账准备	6,811,091.60	33.74	17,777.21	0.26	6,793,314.39
其中：					
广告策划组合	6,781,091.60	33.59	17,777.21	0.26	6,763,314.39
乐直播组合	30,000.00	0.15			30,000.00
合计	20,185,116.86	100.00	7,710,423.00	38.20	12,474,693.86

续：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备	15,620,075.26	51.91	8,337,087.79	53.37	7,282,987.47
按组合计提坏账准备	14,473,109.55	48.09	20,086.90	0.14	14,453,022.65

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
其中：					
广告策划组合	14,453,109.55	48.02	20,086.90	0.14	14,433,022.65
乐直播组合	20,000.00	0.07			20,000.00
合计	30,093,184.81	100.00	8,357,174.69	27.77	21,736,010.12

按单项计提坏账准备：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	计提理由
山西兰花康宇房地产开发有限公司	10,447.50	10,447.50	100.00	存在回收风险
上海集优文化传播有限公司	30,000.00	30,000.00	100.00	存在回收风险
山西隆美旅游发展有限公司	40,000.00	40,000.00	100.00	存在回收风险
太原恒珀房地产开发有限公司	40,545.00	40,545.00	100.00	存在回收风险
山西融碧房地产开发有限公司	65,454.00	65,454.00	100.00	存在回收风险
长治市启恒房地产开发有限公司	90,000.00	90,000.00	100.00	存在回收风险
江西奕珩营销策划服务有限公司	92,400.00	92,400.00	100.00	存在回收风险
太原新南城房地产开发有限公司	92,400.00	92,400.00	100.00	存在回收风险
山西玉久昌房地产开发有限公司	98,000.00	98,000.00	100.00	存在回收风险
太原得一房地产开发有限公司	98,714.00	98,714.00	100.00	存在回收风险
太原旭凰鹏泰房地产开发有限公司	99,525.40	99,525.40	100.00	存在回收风险
太原星光城房地产开发有限公司	99,825.00	99,825.00	100.00	存在回收风险
太原恒泽房地产开发有限公司	105,758.00	105,758.00	100.00	存在回收风险
太原恒大德盛房地产开发有限公司	112,816.00	112,816.00	100.00	存在回收风险
太原台骀山滑世界农林生态游乐园有限公司	115,000.00	115,000.00	100.00	存在回收风险
太原恒珺房地产开发有限公司	152,794.00	152,794.00	100.00	存在回收风险
晋中恒威房地产开发有限公司	153,147.72	153,147.72	100.00	存在回收风险
晋中恒宾房地产开发有限公司	165,000.00	165,000.00	100.00	存在回收风险
太原恒锦润房地产开发有限公司	173,520.00	173,520.00	100.00	存在回收风险
太原恒御信置业有限公司	246,075.00	246,075.00	100.00	存在回收风险
太原恒坪房地产开发有限公司	270,020.00	270,020.00	100.00	存在回收风险
太原恒大鸿博房地产开发有限公司	277,805.00	277,805.00	100.00	存在回收风险
太原市俊恒房地产开发有限公司	310,974.20	310,974.20	100.00	存在回收风险
太原实地台经房地产开发有限公司	313,500.00	313,500.00	100.00	存在回收风险
太原恒林房地产开发有限公司	530,213.00	530,213.00	100.00	存在回收风险
太原恒彬房地产开发有限公司	544,963.00	544,963.00	100.00	存在回收风险
山西民贤高级中学	794,832.00	794,832.00	100.00	存在回收风险

名称	期末余额						
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	计提理由			
太原富润房地产开发有限公司	1,410,476.52	2,568,916.97	31.14	存在回收风险			
太原富力盛达房地产开发有限公司	328,710.00						
太原富力通达房地产开发有限公司	573,585.00						
山西蒙山佛光房地产开发有限公司	608,171.45						
大同富力城房地产开发有限公司	479,286.00						
临汾市功臣御苑房地产开发有限公司	56,562.00						
长治市富力房地产开发有限公司	275,261.00						
太原永富房地产开发有限公司	1,952,781.00						
太原启富房地产开发有限公司	1,369,430.00						
渭南富力房地产开发有限公司	157,580.47						
呼和浩特富力房地产开发有限公司	337,600.00						
乌兰察布市富力房地产开发有限公司	382,883.00						
太原绿地新晖房地产开发有限公司	140,000.00						
太原绿地太化房地产开发有限公司	177,970.00						
合计	13,374,025.26				7,692,645.79	57.52	

续:

名称	期初余额			
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	计提理由
山西兰花康宇房地产开发有限公司	10,447.50	10,447.50	100.00	存在回收风险
山西虹泉汽车服务有限公司	20,000.00	20,000.00	100.00	存在回收风险
山西青草坡生态农业有限公司	20,750.00	20,750.00	100.00	存在回收风险
上海集优文化传播有限公司	30,000.00	30,000.00	100.00	存在回收风险
山西隆美旅游发展有限公司	40,000.00	40,000.00	100.00	存在回收风险
太原恒珀房地产开发有限公司	40,545.00	40,545.00	100.00	存在回收风险
山西融碧房地产开发有限公司	65,454.00	65,454.00	100.00	存在回收风险
长治市启恒房地产开发有限公司	90,000.00	90,000.00	100.00	存在回收风险
江西奕珩营销策划服务有限公司	92,400.00	92,400.00	100.00	存在回收风险
太原新南城房地产开发有限公司	92,400.00	92,400.00	100.00	存在回收风险
山西玉久昌房地产开发有限公司	98,000.00	98,000.00	100.00	存在回收风险
太原得一房地产开发有限公司	98,714.00	98,714.00	100.00	存在回收风险
太原旭鳳鹏泰房地产开发有限公司	99,525.40	99,525.40	100.00	存在回收风险
太原星光城房地产开发有限公司	99,825.00	99,825.00	100.00	存在回收风险
太原恒泽房地产开发有限公司	105,758.00	105,758.00	100.00	存在回收风险
太原恒大德盛房地产开发有限公司	112,816.00	112,816.00	100.00	存在回收风险
太原台骀山滑世界农林生态游乐园有限公司	115,000.00	115,000.00	100.00	存在回收风险

太原恒珺房地产开发有限公司	152,794.00	152,794.00	100.00	存在回收风险
晋中恒威房地产开发有限公司	153,147.72	153,147.72	100.00	存在回收风险
晋中恒宾房地产开发有限公司	165,000.00	165,000.00	100.00	存在回收风险
太原恒锦润房地产开发有限公司	173,520.00	173,520.00	100.00	存在回收风险
太原恒御信置业有限公司	246,075.00	246,075.00	100.00	存在回收风险
太原恒坪房地产开发有限公司	270,020.00	270,020.00	100.00	存在回收风险
太原恒大鸿博房地产开发有限公司	277,805.00	277,805.00	100.00	存在回收风险
太原市俊恒房地产开发有限公司	310,974.20	310,974.20	100.00	存在回收风险
太原实地台经房地产开发有限公司	313,500.00	313,500.00	100.00	存在回收风险
太原恒林房地产开发有限公司	530,213.00	530,213.00	100.00	存在回收风险
太原恒彬房地产开发有限公司	544,963.00	544,963.00	100.00	存在回收风险
山西民贤高级中学	794,832.00	794,832.00	100.00	存在回收风险
太原富润房地产开发有限公司	1,410,476.52	3,172,608.97	30.34	存在回收风险
太原富力盛达房地产开发有限公司	328,710.00			
太原富力通达房地产开发有限公司	573,585.00			
山西蒙山佛光房地产开发有限公司	647,171.45			
大同富力城房地产开发有限公司	479,286.00			
临汾市功臣御苑房地产开发有限公司	56,562.00			
长治市富力房地产开发有限公司	275,261.00			
太原永富房地产开发有限公司	3,022,781.00			
太原启富房地产开发有限公司	2,059,430.00			
渭南富力房地产开发有限公司	157,580.47			
呼和浩特富力房地产开发有限公司	337,600.00			
乌兰察布市富力房地产开发有限公司	382,883.00			
山西运恒房地产开发有限公司	406,300.00			
太原绿地新晖房地产开发有限公司	140,000.00			
太原绿地太化房地产开发有限公司	177,970.00			
合计	15,620,075.26	8,337,087.79	53.37	

(3) 按组合计提坏账

名称	期末余额		
	账面余额	预期信用损失率 (%)	坏账准备
1 年以内	6,755,822.60	0.00	1.10
1 至 2 年	37,500.00	0.02	7.11
2 至 3 年			
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上	17,769.00	100.00	17,769.00

名称	期末余额		
	账面余额	预期信用损失率 (%)	坏账准备
合计	6,811,091.60	-	17,777.21

(续)

名称	期初余额		
	账面余额	预期信用损失率 (%)	坏账准备
1 年以内	14,425,340.55	0.01	1,283.35
1 至 2 年			
2 至 3 年			
3 至 4 年	28,838.00	1.18	340.89
4 至 5 年	1,162.00	59.70	693.66
5 年以上	17,769.00	100.00	17,769.00
合计	14,473,109.55	-	20,086.90

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

	坏账准备金额
期初余额	8,357,174.69
本期计提	187,690.31
本期收回或转回	834,442.00
本期核销	
期末余额	7,710,423.00

转回或收回金额重要的坏账准备

单位名称	转回原因	收回方式	转回或收回金额
太原启富房地产开发有限公司	收到回款	银行存款收回	690,000.00

(5) 按欠款方归集的应收账款期末余额前五名单位情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例%	坏账准备期末余额
上海上汽大众汽车销售有限公司	5,650,597.30	27.99	0.93
太原永富房地产开发有限公司	1,952,781.00	9.67	612,001.57
太原富润房地产开发有限公司	1,410,476.52	6.99	442,043.34
太原启富房地产开发有限公司	1,369,430.00	6.78	429,179.36
山西民贤高级中学	794,832.00	3.94	794,832.00
合计	11,178,116.82	55.38	2,278,057.20

4、应收款项融资

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据	2,748,180.46	
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收账款		
合计	2,748,180.46	

5、预付款项

(1) 预付款项按账龄披露

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例%	金额	比例%
1年以内	814,942.30	99.27	247,406.35	97.63
1至2年			6,000.00	2.37
2至3年	6,000.00	0.73		
3年以上				
合计	820,942.30	100.00	253,406.35	100.00

(2) 按预付对象归集的预付款项期末余额前五名单位情况

单位名称	预付款项 期末余额	占预付款项期末余额 合计数的比例%
山西体育中心有限公司	504,550.00	61.46
太原富源盛达房地产开发有限公司	190,000.00	23.14
山西东方明珠置业有限公司湖滨国际大酒店	67,454.00	8.22
太原奇新展览有限公司	15,000.00	1.83
山西微谷信息科技有限公司	20,000.00	2.44
合计	797,004.00	97.08

6、其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	4,462,594.85	14,187,940.92
合计	4,462,594.85	14,187,940.92

(1) 其他应收款

①按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	4,466,387.46	16,314,133.98
1至2年	2,296,000.00	44,000.00
2至3年		63,000.00
3至4年		330,770.92
4至5年	225,523.08	1,396,153.72
5年以上	1,373,153.72	18,050.00
小计	8,361,064.26	18,166,108.62
减：坏账准备	3,898,469.41	3,978,167.70
合计	4,462,594.85	14,187,940.92

②按款项性质披露

款项性质	期末余额	期初余额
备用金	50,000.00	202,047.84
保证金	230,000.00	333,500.00
往来款	8,081,064.26	17,630,560.78
合计	8,361,064.26	18,166,108.62

③坏账准备计提情况

按坏账准备计提方法分类披露

类别	期末账面余额	预期信用损失率(%)	坏账准备	期末账面价值	理由
按单项计提坏账准备	3,894,676.80	100.00	3,894,676.80		存在回收风险
按组合计提坏账准备	4,466,387.46	0.08	3,792.61	4,462,594.85	
备用金	50,000.00	1.35	677.25	49,322.75	
保证金	230,000.00	1.35	3,115.36	226,884.64	
往来款	4,186,387.46			4,186,387.46	
合计	8,361,064.26	46.63	3,898,469.41	4,462,594.85	

类别	期初账面余额	预期信用损失率(%)	坏账准备	期初账面价值	理由
按单项计提坏账准备	3,894,676.80	100.00	3,894,676.80		存在回收风险
按组合计提坏账准备	14,271,431.82	0.59	83,490.90	14,187,940.92	
备用金	202,047.84	21.01	42,457.74	159,590.10	
保证金	333,500.00	12.30	41,033.16	292,466.84	
往来款	13,735,883.98			13,735,883.98	
合计	18,166,108.62	21.09	3,978,167.70	14,187,940.92	

④按单项计提坏账准备

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	计提理由
深圳市润井科技有限公司	2,296,000.00	2,296,000.00	100.00	预计无法收回
上海九琛科技有限公司	1,598,676.80	1,598,676.80	100.00	预计无法收回
合计	3,894,676.80	3,894,676.80		

⑤本期计提、收回或转回的坏账准备情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2023年12月31日余额	83,490.90		3,894,676.80	3,978,167.70
2023年12月31日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-79,698.29			-79,698.29
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2024年12月31日余额	3,792.61		3,894,676.80	3,898,469.41

⑥按欠款方归集的其他应收账款期末余额前五名单位情况

单位名称	其他应收账款期末余额	占其他应收账款期末余额合计数的比例%	坏账准备期末余额
上海上汽大众汽车销售有限公司	4,186,387.46	50.07	
深圳市润井科技有限公司	2,296,000.00	27.46	2,296,000.00
上海九琛科技有限公司	1,598,676.80	19.12	1,598,676.80
上海机电设备招标有限公司	200,000.00	2.39	2,709.01
胡毅	50,000.00	0.60	677.25
合计	8,331,064.26	99.64	3,898,063.06

7、存货

(1) 存货分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品				171,511.44		171,511.44
周转材料	2,320,764.86	2,320,764.86		2,320,764.86	2,320,764.86	
其他						
合计	2,320,764.86	2,320,764.86		2,492,276.30	2,320,764.86	171,511.44

(2) 存货跌价准备

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料						
在产品						
库存商品						
周转材料	2,320,764.86					2,320,764.86
合计	2,320,764.86					2,320,764.86

8、其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额		12,610.57
待认证进项税额		200,540.90
合计		213,151.47

9、固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	8,358,132.80	9,016,042.08
固定资产清理		
合计	8,358,132.80	9,016,042.08

固定资产情况

项目	房屋及建筑物	电子及办公设备	合计
一、账面原值：			
1.期初余额	10,467,117.76	2,193,807.68	12,660,925.44
2.本期增加金额			
(1) 购置			
(2) 在建工程转入			
(3) 企业合并增加			
3.本期减少金额			
(1) 处置或报废			
4.期末余额	10,467,117.76	2,193,807.68	12,660,925.44

项目	房屋及建筑物	电子及办公设备	合计
二、累计折旧			
1.期初余额	2,649,740.77	995,142.59	3,644,883.36
2.本期增加金额			
(1) 计提	331,560.00	326,349.28	657,909.28
3.本期减少金额			
(1) 处置或报废			
4.期末余额	2,981,300.77	1,321,491.87	4,302,792.64
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
(1) 计提			
3.本期减少金额			
(1) 处置或报废			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末余额账面价值	7,485,816.99	872,315.81	8,358,132.80
2.期初余额账面价值	7,817,376.99	1,198,665.09	9,016,042.08

(1) 暂时闲置的固定资产情况

无。

(2) 通过经营租赁租出的固定资产

无。

(3) 未办妥产权证书的固定资产情况

无。

10、无形资产

(1) 无形资产情况

项目	专利权	软件	合计
一、账面原值			
1.期初余额	124,271.85	261,900.00	386,171.85
2.本期增加金额			
(1) 购置			
(2) 内部研发			
(3) 企业合并增加			
(4) 其他增加			
3.本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 失效且终止确认的部分			

项目	专利权	软件	合计
(3) 其他减少			
4.期末余额	124,271.85	261,900.00	386,171.85
二、累计摊销			
1.期初余额	89,547.21	261,900.00	351,447.21
2.本期增加金额			
(1) 计提	2,815.56		2,815.56
(2) 其他增加			
3.本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 失效且终止确认的部分			
(3) 其他减少			
4.期末余额	92,362.77	261,900.00	354,262.77
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
(1) 计提			
(2) 其他增加			
3.本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他减少			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末余额账面价值	31,909.08		31,909.08
2.期初余额账面价值	34,724.64		34,724.64

11、递延所得税资产与递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债
递延所得税资产：				
资产减值准备	13,929,657.27	3,482,414.32	14,635,031.66	3,658,757.92
小计	13,929,657.27	3,482,414.32	14,635,031.66	3,658,757.92
递延所得税负债：				
交易性公允价值变动	689.41	172.35		
小计	689.41	172.35		

(2) 未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异		21,075.59
可抵扣亏损	8,101,811.83	8,531,565.00
合计	8,101,811.83	8,552,640.59

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	期初余额
2026年	2,429,753.41	2,429,753.41
2027年	2,026,205.50	2,026,205.50
2028年	2,221,077.89	3,190,525.57
2029年	885,080.52	885,080.52
2030年	539,694.51	
合计	8,101,811.83	8,531,565.00

12、其他非流动资产

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
抵债商品房	1,927,155.58		1,927,155.58	1,551,605.00		1,551,605.00
合计	1,927,155.58		1,927,155.58	1,551,605.00		1,551,605.00

13、应付账款

项目	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	294,881.40	1,296,859.29
1-2年(含2年)	200,337.69	251,149.47
2-3年(含3年)	251,149.47	103,462.53
3年以上	502,726.26	433,183.73
合计	1,249,094.82	2,084,655.02

其中，账龄超过1年的重要应付账款

项目	期末数	未偿还或未结转的原因
青岛乾元通数码科技有限公司	250,000.00	对方未催收
合计	250,000.00	

14、合同负债

项目	期末余额	期初余额
预收账款	266,907.00	473,979.60

项目	期末余额	期初余额
减：计入其他流动负债的待转销项税额	15,107.94	26,829.03
合计	251,799.06	447,150.57

15、应付职工薪酬

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	238,381.74	3,170,862.53	3,248,520.52	160,723.75
离职后福利-设定提存计划		310,821.48	310,821.48	
辞退福利				
一年内到期的其他福利				
合计	238,381.74	3,481,684.01	3,559,342.00	160,723.75

(1) 短期薪酬

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	229,894.07	2,895,562.59	2,968,713.95	156,742.71
职工福利费				
社会保险费		166,547.07	166,547.07	
其中：1. 医疗保险费		152,558.84	152,558.84	
2. 工伤保险费		13,988.23	13,988.23	
3. 生育保险费				
住房公积金		73,645.20	73,645.20	
工会经费和职工教育经费	8,487.67	35,107.67	39,614.30	3,981.04
短期带薪缺勤				
短期利润分享计划				
非货币性福利				
其他短期薪酬				
合计	238,381.74	3,170,862.53	3,248,520.52	160,723.75

(2) 设定提存计划

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
离职后福利				
其中：基本养老保险费		297,791.68	297,791.68	
失业保险费		13,029.80	13,029.80	
合计		310,821.48	310,821.48	

16、应交税费

税项	期末余额	期初余额
增值税	104,831.14	421.81

税项	期末余额	期初余额
企业所得税	44,003.71	18,517.87
个人所得税	2,607.10	3,719.38
城市维护建设税	8,651.69	11,778.65
教育费附加	3,569.43	5,041.67
地方教育费附加	2,379.61	3,361.11
其他	1,831.93	8,599.04
合计	167,874.61	51,439.53

17、其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	6,052,703.34	14,723,158.74
合计	6,052,703.34	14,723,158.74

(1) 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
备付金及代扣代缴款	4,627.00	4,528.39
保证金	1,660.00	21,660.00
代付往来款项	6,044,931.39	14,696,970.35
税收滞纳金	1,484.95	
合计	6,052,703.34	14,723,158.74

其中，账龄超过1年的重要其他应付款：无

18、其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	15,107.94	26,829.03
合计	15,107.94	26,829.03

19、股本

项目	期初余额	本期增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转	其他	小计	
段晋伟	3,760,000.00				1,700	1,700	3,761,700.00
新余明其德投资管理合伙企业	1,998,000.00						1,998,000.00

项目	期初余额	本期增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转	其他	小计	
高艳	1,000,000.00						1,000,000.00
高琳	1,000,000.00						1,000,000.00
于忠	1,000,000.00						1,000,000.00
乐视云计算有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00
深圳前海中百通投资管理有限公司	240,000.00						240,000.00
徐永浩	2,000.00				-2000	-2000	0
刘良松					300	300	300
合计	10,000,000.00						10,000,000.00

20、资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	818,416.11			818,416.11
合计	818,416.11			818,416.11

21、盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	6,121,082.34	41,959.99		6,163,042.33
合计	6,121,082.34	41,959.99		6,163,042.33

22、未分配利润

项目	本期发生额	上期发生额	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	44,862,928.59	44,507,643.63	--
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)			--
调整后期初未分配利润	44,862,928.59	44,507,643.63	
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	969,556.34	372,970.41	--
减: 提取法定盈余公积	41,959.99	17,685.45	
提取任意盈余公积			
提取一般风险准备			
应付普通股股利			
应付其他权益持有者的股利			
转作股本的普通股股利			
期末未分配利润	45,790,524.94	44,862,928.59	
其中: 子公司当年提取的盈余公积归属于母公司的金额			

23、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	14,704,064.95	9,295,541.01	27,520,944.12	17,464,944.63
其中：媒体广告代理收入	1,413,901.48	862,762.48	7,605,214.33	5,302,579.97
新事业媒体收入	531,071.65	217,454.80	1,115,591.73	477,104.79
活动策划收入	10,701,384.91	7,378,896.91	16,579,778.79	10,725,345.44
技术服务收入	118,189.77		95,430.88	
乐直播收入	1,939,517.14	836,426.82	2,124,928.39	959,914.43
合计	14,704,064.95	9,295,541.01	27,520,944.12	17,464,944.63

24、税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	21,624.20	47,216.56
教育费附加	8,724.25	19,759.80
地方教育费附加	5,816.15	13,173.18
房产税	84,573.24	84,573.22
土地使用税		615.14
印花税	5,996.08	22,085.99
文化事业建设费		41,141.62
合计	126,733.92	228,565.51

25、销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,244,918.49	1,566,458.92
技术服务费		62,113.91
业务经费及推广费	94,339.68	69,483.33
交通费		9,829.12
招待费		1,073.00
咨询服务费	26,000.00	
差旅费	2,119.11	8,695.51
合计	1,367,377.28	1,717,653.79

26、管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	2,236,765.52	3,065,156.06

项目	本期发生额	上期发生额
差旅费	10,744.54	65,380.50
折旧费	657,909.28	639,887.41
摊销费	2,815.56	14,142.46
办公费	293,316.99	201,388.79
业务招待费	38,669.41	74,310.76
中介机构服务费	391,430.19	288,084.75
水电暖费	15,929.21	16,814.17
物业费	143,192.93	140,963.59
技术服务费	12,977.40	142,604.91
通讯费	1,639.90	15,435.49
快递费	970.78	1,063.91
其他费用	45,144.33	79,887.65
合计	3,851,506.04	4,745,120.45

27、财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出		
减：利息资本化		
利息收入		
汇兑损益		
减：汇兑损益资本化		
利息收入	-1,750.67	-14,276.16
手续费及其他	9,865.66	11,129.24
合计	8,114.99	-3,146.92

28、其他收益

补助项目（产生其他收益的来源）	本期发生额	上期发生额	与资产相关/ 与收益相关
稳岗补贴	14,189.79	10,324.00	收益
其他	967.37	969.93	收益
合计	15,157.16	11,293.93	

29、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品投资收益	412,568.97	293,520.34
债务重组收益	-9,633.03	
合计	402,935.94	293,520.34

30、公允价值变动收益

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

交易性金融资产公允价值变动	689.41	
合计	689.41	

31、信用减值损失（损失以“-”号填列）

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	646,751.69	-1,420,561.38
其他应收款坏账损失	79,698.29	-2,328,163.51
合计	726,449.98	-3,748,724.89

32、资产处置收益（损失以“-”号填列）

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益		-20,849.99
合计		-20,849.99

33、营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
其他	1.84	2.61	1.84
合计	1.84	2.61	1.84

34、营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
债务重组损失		347,550.00	
滞纳金	1,484.95	20,901.82	1,484.95
其他	2.63	371.29	2.63
合计	1,487.58	368,823.11	1,487.58

35、所得税费用

（1）所得税费用明细

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	52,466.17	95,982.56
递延所得税费用	176,515.95	-934,727.42
合计	228,982.12	-838,744.86

（2）所得税费用与利润总额的关系列示如下：

项目	本期发生额	上期发生额
利润总额	1,198,538.46	-465,774.45
按法定（或适用）税率计算的所得税费用	299,634.62	-116,443.61
某些子公司适用不同税率的影响	-120,519.00	-230,921.86

项目	本期发生额	上期发生额
对以前期间当期所得税的调整		40,118.66
权益法核算的合营企业和联营企业损益		
无须纳税的收入（以“-”填列）		
不可抵扣的成本、费用和损失	4,199.69	6,634.81
税率变动对期初递延所得税余额的影响		
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响		-763,348.44
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	45,666.81	225,215.58
所得税减免优惠的影响		
其他		
所得税费用	228,982.12	-838,744.86

36、现金流量表项目注释

（1）收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
往来款等	594,360.27	228,903.22
政府补助	15,157.16	11,293.93
营业外收入	1.84	2.61
利息收入	1,750.67	14,276.16
合计	611,269.94	254,475.92

（2）支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
往来款等	154,357.86	1,264,275.28
其他管理销售费用	478,162.60	656,037.19
宣传、业务经费	94,339.68	69,483.33
办公费	293,316.99	201,388.79
差旅费	12,863.65	88,218.47
水电暖、物业费	159,122.14	157,777.76
业务招待费	38,669.41	75,383.76
车辆交通费		15,630.64
营业外支出		20,901.82
银行手续费	9,865.66	11,129.24
合计	1,240,697.99	2,560,226.28

37、现金流量表补充资料

（1）现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
------	-------	-------

补充资料	本期发生额	上期发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	969,556.34	372,970.41
加：资产减值损失		
信用减值损失	-726,449.98	3,748,724.89
固定资产折旧	657,909.28	639,887.41
使用权资产折旧		
无形资产摊销	2,815.56	14,142.46
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		20,849.99
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-689.41	
财务费用（收益以“-”号填列）		
投资损失（收益以“-”号填列）	-412,568.97	-293,520.34
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	176,343.60	-934,727.42
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	172.35	
存货的减少（增加以“-”号填列）	171,511.44	1,343,772.04
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	17,949,588.99	10,876,348.00
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-11,380,646.31	-8,313,057.79
其他		
经营活动产生的现金流量净额	7,407,542.89	7,475,389.65
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
当期新增的使用权资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	36,062,746.59	28,550,891.73
减：现金的期初余额	28,550,891.73	20,906,216.74
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	7,511,854.86	7,644,674.99

(2) 现金及现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	36,062,746.59	28,550,891.73
其中：库存现金	8,485.00	30,671.70
可随时用于支付的银行存款	36,054,261.59	28,520,220.03
可随时用于支付的其他货币资金		

项目	期末余额	期初余额
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	36,062,746.59	28,550,891.73
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

38、政府补助

(1) 本年收到政府补助情况

项目	本期发生额	列报项目
个税手续费返还	967.37	其他收益
稳岗补贴	14,189.79	其他收益
合计	15,157.16	

六、在其他主体中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例%		取得方式
				直接	间接	
乐直播（北京）网络科技有限公司	北京市	北京市海淀区	网络科技	100.00		投资设立
山西惊喜汇网络科技有限公司	太原市	山西省太原市	网络技术	100.00		投资设立

七、关联方及关联交易

1、本公司最终控制方

段晋伟为本企业的控股股东。

2、本公司的子公司情况

子公司情况详见附注 0

3、本公司的其他关联方情况

关联方名称	与本公司关系
新余明其德投资管理合伙企业（有限合伙）	直接持股 19.98%的股东
乐视云计算有限公司	直接持股 10.00%的股东
于忠	直接持股 10.00%的股东
高琳	直接持股 10.00%的股东

关联方名称	与本公司关系
高艳	直接持股 10.00%的股东
深圳前海中百通投资管理有限公司	直接持股 2.40%的股东
刘良松	直接持股 0.003%的股东

八、承诺及或有事项

1、重要的承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的重要的承诺及或有事项。

九、资产负债表日后事项

截至审计报告日，本公司不存在应披露的资产负债表日后事项。

十、其他重要事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司应收山西运恒房地产开发有限公司、太原绿地新晖房地产开发有限公司、太原绿地太化房地产开发有限公司、太原富力城房地产开发有限公司及其子公司活动策划等款项 8,250,296.44 元，其中 5,681,379.47 元已获取房产抵顶，应收账款项房款后结余 2,568,916.97 元。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司尚存顶账房 8 套，总价 5,681,379.47 元。

十一、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	6,725,822.60	14,442,340.55
1 至 2 年	74,500.00	
2 至 3 年		1,818,297.90
3 至 4 年	1,818,297.90	8,226,601.24
4 至 5 年	7,318,096.24	4,572,896.62
5 年以上	4,218,400.12	1,013,048.50
小计	20,155,116.86	30,073,184.81
减：坏账准备	7,710,423.00	8,357,174.69
合计	12,444,693.86	21,716,010.12

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例(%)	金额	预期信用 损失率(%)	
按单项计提坏账准备	13,374,025.26	66.44	7,692,645.79	57.52	5,681,379.47
按组合计提坏账准备	6,781,091.60	33.64	17,777.21	0.26	6,763,314.39
其中:					
广告策划组合	6,781,091.60	33.64	17,777.21	0.26	6,763,314.39
合计	20,155,116.86	100.00	7,710,423.00	38.26	12,444,693.86

续:

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	预期信用 损失率(%)	
按单项计提坏账准备	15,620,075.26	51.94	8,337,087.79	53.37	7,282,987.47
按组合计提坏账准备	14,453,109.55	48.06	20,086.90	0.14	14,433,022.65
其中:					-
广告策划组合	14,453,109.55	48.06	20,086.90	0.14	14,433,022.65
合计	30,073,184.81	100.00	8,357,174.69	27.79	21,716,010.12

按单项计提坏账准备:

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	预期信用 损失率(%)	计提理由
山西兰花康宇房地产开发有限公司	10,447.50	10,447.50	100.00	存在回收风险
上海集优文化传播有限公司	30,000.00	30,000.00	100.00	存在回收风险
山西隆美旅游发展有限公司	40,000.00	40,000.00	100.00	存在回收风险
太原恒珀房地产开发有限公司	40,545.00	40,545.00	100.00	存在回收风险
山西融碧房地产开发有限公司	65,454.00	65,454.00	100.00	存在回收风险
长治市启恒房地产开发有限公司	90,000.00	90,000.00	100.00	存在回收风险
江西奕珩营销策划服务有限公司	92,400.00	92,400.00	100.00	存在回收风险
太原新南城房地产开发有限公司	92,400.00	92,400.00	100.00	存在回收风险
山西玉久昌房地产开发有限公司	98,000.00	98,000.00	100.00	存在回收风险
太原得一房地产开发有限公司	98,714.00	98,714.00	100.00	存在回收风险
太原旭凰鹏泰房地产开发有限公司	99,525.40	99,525.40	100.00	存在回收风险
太原星光城房地产开发有限公司	99,825.00	99,825.00	100.00	存在回收风险
太原恒泽房地产开发有限公司	105,758.00	105,758.00	100.00	存在回收风险
太原恒大德盛房地产开发有限公司	112,816.00	112,816.00	100.00	存在回收风险
太原台骀山滑世界农林生态游乐园有限公司	115,000.00	115,000.00	100.00	存在回收风险
太原恒珺房地产开发有限公司	152,794.00	152,794.00	100.00	存在回收风险
晋中恒威房地产开发有限公司	153,147.72	153,147.72	100.00	存在回收风险

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	计提理由
晋中恒宾房地产开发有限公司	165,000.00	165,000.00	100.00	存在回收风险
太原恒锦润房地产开发有限公司	173,520.00	173,520.00	100.00	存在回收风险
太原恒御信置业有限公司	246,075.00	246,075.00	100.00	存在回收风险
太原恒坪房地产开发有限公司	270,020.00	270,020.00	100.00	存在回收风险
太原恒大鸿博房地产开发有限公司	277,805.00	277,805.00	100.00	存在回收风险
太原市俊恒房地产开发有限公司	310,974.20	310,974.20	100.00	存在回收风险
太原实地台经房地产开发有限公司	313,500.00	313,500.00	100.00	存在回收风险
太原恒林房地产开发有限公司	530,213.00	530,213.00	100.00	存在回收风险
太原恒彬房地产开发有限公司	544,963.00	544,963.00	100.00	存在回收风险
山西民贤高级中学	794,832.00	794,832.00	100.00	存在回收风险
太原富润房地产开发有限公司	1,410,476.52	2,568,916.97	31.14	存在回收风险
太原富力盛达房地产开发有限公司	328,710.00			
太原富力通达房地产开发有限公司	573,585.00			
山西蒙山佛光房地产开发有限公司	608,171.45			
大同富力城房地产开发有限公司	479,286.00			
临汾市功臣御苑房地产开发有限公司	56,562.00			
长治市富力房地产开发有限公司	275,261.00			
太原永富房地产开发有限公司	1,952,781.00			
太原启富房地产开发有限公司	1,369,430.00			
渭南富力房地产开发有限公司	157,580.47			
呼和浩特富力房地产开发有限公司	337,600.00			
乌兰察布市富力房地产开发有限公司	382,883.00			
太原绿地新晖房地产开发有限公司	140,000.00			
太原绿地太化房地产开发有限公司	177,970.00			
合计	13,374,025.26			

续:

名称	期初余额			
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	计提理由
山西兰花康宇房地产开发有限公司	10,447.50	10,447.50	100.00	存在回收风险
山西虹泉汽车服务有限公司	20,000.00	20,000.00	100.00	存在回收风险
山西青草坡生态农业有限公司	20,750.00	20,750.00	100.00	存在回收风险
上海集优文化传播有限公司	30,000.00	30,000.00	100.00	存在回收风险
山西隆美旅游发展有限公司	40,000.00	40,000.00	100.00	存在回收风险
太原恒珀房地产开发有限公司	40,545.00	40,545.00	100.00	存在回收风险
山西融碧房地产开发有限公司	65,454.00	65,454.00	100.00	存在回收风险

名称	期初余额			
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	计提理由
长治市启恒房地产开发有限公司	90,000.00	90,000.00	100.00	存在回收风险
江西奕珩营销策划服务有限公司	92,400.00	92,400.00	100.00	存在回收风险
太原新南城房地产开发有限公司	92,400.00	92,400.00	100.00	存在回收风险
山西玉久昌房地产开发有限公司	98,000.00	98,000.00	100.00	存在回收风险
太原得一房地产开发有限公司	98,714.00	98,714.00	100.00	存在回收风险
太原旭凰鹏泰房地产开发有限公司	99,525.40	99,525.40	100.00	存在回收风险
太原星光城房地产开发有限公司	99,825.00	99,825.00	100.00	存在回收风险
太原恒泽房地产开发有限公司	105,758.00	105,758.00	100.00	存在回收风险
太原恒大德盛房地产开发有限公司	112,816.00	112,816.00	100.00	存在回收风险
太原台骀山滑世界农林生态游乐园有限公司	115,000.00	115,000.00	100.00	存在回收风险
太原恒珺房地产开发有限公司	152,794.00	152,794.00	100.00	存在回收风险
晋中恒威房地产开发有限公司	153,147.72	153,147.72	100.00	存在回收风险
晋中恒宾房地产开发有限公司	165,000.00	165,000.00	100.00	存在回收风险
太原恒锦润房地产开发有限公司	173,520.00	173,520.00	100.00	存在回收风险
太原恒御信置业有限公司	246,075.00	246,075.00	100.00	存在回收风险
太原恒坪房地产开发有限公司	270,020.00	270,020.00	100.00	存在回收风险
太原恒大鸿博房地产开发有限公司	277,805.00	277,805.00	100.00	存在回收风险
太原市俊恒房地产开发有限公司	310,974.20	310,974.20	100.00	存在回收风险
太原实地台经房地产开发有限公司	313,500.00	313,500.00	100.00	存在回收风险
太原恒林房地产开发有限公司	530,213.00	530,213.00	100.00	存在回收风险
太原恒彬房地产开发有限公司	544,963.00	544,963.00	100.00	存在回收风险
山西民贤高级中学	794,832.00	794,832.00	100.00	存在回收风险
太原富润房地产开发有限公司	1,410,476.52	3,172,608.97	30.34	存在回收风险
太原富力盛达房地产开发有限公司	328,710.00			
太原富力通达房地产开发有限公司	573,585.00			
山西蒙山佛光房地产开发有限公司	647,171.45			
大同富力城房地产开发有限公司	479,286.00			
临汾市功臣御苑房地产开发有限公司	56,562.00			
长治市富力房地产开发有限公司	275,261.00			
太原永富房地产开发有限公司	3,022,781.00			
太原启富房地产开发有限公司	2,059,430.00			
渭南富力房地产开发有限公司	157,580.47			
呼和浩特富力房地产开发有限公司	337,600.00			
乌兰察布市富力房地产开发有限公司	382,883.00			
山西运恒房地产开发有限公司	406,300.00			
太原绿地新晖房地产开发有限公司	140,000.00			

名称	期初余额			计提理由
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	
太原绿地太化房地产开发有限公司	177,970.00			
合计	15,620,075.26	8,337,087.79	53.37	

(3) 按组合计提坏账

名称	期末余额		
	账面余额	预期信用损失率(%)	坏账准备
1年以内	6,725,822.60	0.00	1.10
1至2年	37,500.00	0.02	7.11
2至3年			
3至4年			
4至5年			
5年以上	17,769.00	100.00	17,769.00
合计	6,781,091.60	0.26	17,777.21

(续)

名称	期初余额		
	账面余额	预期信用损失率(%)	坏账准备
1年以内	14,405,340.55	0.01	1,283.35
1至2年			
2至3年			
3至4年	28,838.00	1.18	340.89
4至5年	1,162.00	59.70	693.66
5年以上	17,769.00	100.00	17,769.00
合计	14,453,109.55	0.14	20,086.90

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

	坏账准备金额
期初余额	8,357,174.69
本期计提	187,690.31
本期收回或转回	834,442.00
本期核销	
期末余额	7,710,423.00

转回或收回金额重要的坏账准备

单位名称	转回原因	收回方式	转回或收回金额
------	------	------	---------

单位名称	转回原因	收回方式	转回或收回金额
太原启富房地产开发有限公司	收到回款	银行存款收回	690,000.00

(5) 按欠款方归集的应收账款期末余额前五名单位情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例%	坏账准备期末余额
上海上汽大众汽车销售有限公司	5,650,597.30	28.04	0.93
太原永富房地产开发有限公司	1,952,781.00	9.69	612,001.57
太原富润房地产开发有限公司	1,410,476.52	7.00	442,043.34
太原启富房地产开发有限公司	1,369,430.00	6.79	429,179.36
山西民贤高级中学	794,832.00	3.94	794,832.00
合计	11,178,116.82	55.46	2,278,057.20

2、其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	11,542,594.85	21,178,266.51
合计	11,542,594.85	21,178,266.51

(1) 其他应收款

①按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	4,466,387.46	16,274,383.98
1至2年	2,296,000.00	1,164,000.00
2至3年	1,120,000.00	2,122,000.00
3至4年	2,060,000.00	3,955,247.84
4至5年	3,900,000.00	3,000.00
5年以上		18,050.00
小计	13,842,387.46	23,536,681.82
减：坏账准备	2,299,792.61	2,358,415.31
合计	11,542,594.85	21,178,266.51

②按款项性质披露

款项性质	期末余额	期初余额
备用金	50,000.00	162,297.84

款项性质	期末余额	期初余额
保证金	230,000.00	263,500.00
往来款	13,562,387.46	23,110,883.98
合计	13,842,387.46	23,536,681.82

③坏账准备计提情况

按坏账准备计提方法分类披露

类别	期末账面余额	预期信用损失率(%)	坏账准备	期末账面价值	理由
按单项计提坏账准备	2,296,000.00	100.00	2,296,000.00		存在回收风险
按组合计提坏账准备	11,546,387.46	0.03	3,792.61	11,542,594.85	
备用金	50,000.00	1.35	677.25	49,322.75	
保证金	230,000.00	1.35	3,115.36	226,884.64	
往来款	11,266,387.46			11,266,387.46	
合计	13,842,387.46	16.61	2,299,792.61	11,542,594.85	

类别	期初账面余额	预期信用损失率(%)	坏账准备	期初账面价值	理由
按单项计提坏账准备	2,296,000.00	100.00	2,296,000.00		存在回收风险
按组合计提坏账准备	21,240,681.82	0.29	62,415.31	21,178,266.51	
备用金	162,297.84	26.11	42,382.15	119,915.69	
保证金	263,500.00	7.60	20,033.16	243,466.84	
往来款	20,814,883.98			20,814,883.98	
合计	23,536,681.82	10.02	2,358,415.31	21,178,266.51	

④按单项计提坏账准备

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	计提理由
深圳市润井科技有限公司	2,296,000.00	2,296,000.00	100.00	预计无法收回

(续)

名称	期初余额			
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	计提理由
深圳市润井科技有限公司	2,296,000.00	2,296,000.00	100.00	预计无法收回

⑤本期计提、收回或转回的坏账准备情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2023 年 12 月 31 日余额	62,415.31		2,296,000.00	2,358,415.31
2023 年 12 月 31 日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-58,622.70			-58,622.70
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2024 年 12 月 31 日余额	3,792.61		2,296,000.00	2,299,792.61

3、长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	14,100,000.00		14,100,000.00	14,100,000.00		14,100,000.00
对合营企业投资						
对联营企业投资						
合计	14,100,000.00		14,100,000.00	14,100,000.00		14,100,000.00

(1) 对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
乐直播（北京）网络科技有限公司	13,900,000.00			13,900,000.00
山西惊喜汇网络科技有限公司	200,000.00			200,000.00
合计	14,100,000.00			14,100,000.00

4、营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	12,644,224.34	8,652,407.57	24,755,091.92	16,588,819.74
其中：媒体广告代理收入	1,413,901.48	862,762.48	7,605,214.33	5,302,579.97
活动策划收入	11,112,133.09	7,789,645.09	17,054,446.71	11,286,239.77
技术服务收入	118,189.77		95,430.88	

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
合计	12,644,224.34	8,652,407.57	24,755,091.92	16,588,819.74

5、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品投资收益	292,020.25	178,092.08
债务重组收益	-9,633.03	
合计	282,387.22	178,092.08

十二、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项目	本期发生额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	15,157.16
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生损益	413,258.38
债务重组损益	-9,633.03
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,485.74
非经常性损益总额	417,296.77
减：非经常性损益的所得税影响数	79,580.22
非经常性损益净额	337,716.55
少数股东权益影响额（税后）	
对本年度合并净利润的影响金额	337,716.55

2、净资产收益率和每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率%	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	1.56%	0.10	0.10
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.01%	0.06	0.06

山西睿信智达传媒科技股份有限公司

2026年4月23日

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因- 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	15,157.16
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生损益	413,258.38
债务重组损益	-9,633.03
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,485.74
非经常性损益合计	417,296.77
减：所得税影响数	79,580.22
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	337,716.55

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用